

2025“一带一路”基建指数国别报告--沙特阿拉伯

原创 承包商会、中信保 中国对外承包工程商会 2026年3月17日 19:54 北京 2人

为增进各方对“一带一路”共建国家基建政策的了解，把握行业发展趋势、市场竞争格局以及有关项目实施动态，中国对外承包工程商会携手中国出口信用保险公司，推出2025《“一带一路”共建国家基础设施发展指数报告》（国别篇）。本报告聚焦30个重点国别，分析其基建发展的宏观环境与行业特征，并据此提出具有针对性的市场开发建议。相关报告将在承包商会微信公众号和CHINCA书架陆续发布，欢迎各界读者关注。

沙特阿拉伯

国家基本信息

政局情况			
主要政党	-		
国家元首	萨勒曼·本·阿卜杜勒阿齐兹·阿勒沙特		
政府首脑	萨勒曼·本·阿卜杜勒阿齐兹·阿勒沙特		
自然资源			
原油探明储量 409 亿吨，占世界储量的 17.2%。天然气探明储量 9.23 万亿立方米，占世界储量的 4.6%。此外，还拥有金、铜、铁、锡、铝、锌、磷酸盐等矿藏。			
宏观经济 2025（预测值）			
人均 GDP(美元)	34703.2	实际 GDP 增速 (%)	3.4
通货膨胀率 (%)	2.6	公共债务/GDP (%)	30.1
财政余额/GDP (%)	-4.0	经常账户余额/GDP (%)	-3.0
外债总额(亿美元)	4366.6	失业率 (%)	7.1
FDI 流量(亿美元)	228.2	FDI 存量(亿美元)	2471.6
外汇储备(亿美元)	4407.2	双边贸易额(亿美元, 2024)	1075.3

“一带一路”基础设施发展指数				
	2024 得分	2024 排名	2025 得分	2025 排名
发展总指数	137	1	140	1
发展环境指数	140	2	147	2
发展需求指数	143	9	145	7
发展热度指数	160	2	165	1
发展成本指数	94	50	93	50

观点聚焦:



- 2025年沙特基础设施发展指数得分为140，在“一带一路”共建国家中居于首位。
- 沙特政局稳定，政策延续性强，为大型项目建设提供有力保障。政府以“2030愿景”为纲领，坚持推进经济多元化战略，着力降低对石油出口的依赖，经济发展韧性与可持续性增强。
- 电力工程领域，沙特加速向清洁能源转型，可再生能源装机目标提升至130GW，中国企业作为开发商参与该国大型新能源项目开发。
- 石油化工领域，沙特加速推进炼化一体化与高端化学品产能扩张，在全球能源转型背景下构建新型竞争优势。
- 房建领域，旅游相关基建项目需求激增，世博会、世界杯等重大国际活动将相继举办，沙特房建迎来快速发展期。

沙特政局稳定，“2030愿景”持续推进，经济多元化转型初见成效，非石油经济保持活跃。2024年以来，沙特取消外资许可证制度，外资采用“负面清单”管理，有效打破投资壁垒，为该国基础设施领域发展营造有利环境。未来，中国和沙特在电力工程、石油化工及房建领域仍有广阔的合作空间。

01 宏观环境分析

政治环境方面，沙特政局较为稳定，政策连续性强，“2030愿景”持续推进，但同时也需持续关注国际地缘政治冲突及大国博弈的影响。经济环境方面，尽管石油行业出现下滑，但非石油产业仍为该国经济提供了支撑，2024年沙特GDP同比增长1.3%。营商环境方面，2024年8月沙特通过了新《投资法》，取消外资许可证制度，采用更简化的投资者统一登记方式，外资准入由“正面清单”转向“负面清单”管理，在降低制度性交易成本的同时，有效打破了投资壁垒。

02 基础设施行业特征分析

（一）政府提高发展目标，可再生能源领域前景广阔

可再生能源目标不断提高，光伏成为优先发展领域。在“国家可再生能源计划”框架下，2023年，沙特可再生能源项目发展办公室宣布每年将新增20GW发电装机，计划至2030年达到130GW装机容量。根据Fitch Solutions统计，2024年沙特可再生能源装机量为5797MW，光伏占比达92%，2025年可再生能源装机量预计同比增长41.3%至8190MW，光伏占比达94%。该国目前的能源结构仍有较大的提升空间，光伏将成为其在能源转型过程中的优先发展领域。

电网建设项目加快推进，互联互通水平提升。2020年以来，沙特积极推进电力行业改革，以提升输配电网的安全性和可靠性，并加强与邻国的互联互通。根据Fitch Solutions统计，截至2025年8月，沙特正在推进或计划的电网建设项目达到87个，占电力能源类项目总数的52%。韩国现代工程与建设公司与沙特国家电网公司签署500kV超高压输电项目EPC工程合同，是该国首条采用双线结构的高压直流输电线路。另据报道，包括1200公里的架空输电线路在内的埃及-沙特电力互联互通一期项目，投入运营后将具备高达3GW的电力传输能力。

中国企业以开发商角色积极参与沙特大型新能源项目开发。2024年，中国能源企业以开发商身份参与沙特第五轮4个可再生能源项目招标，并凭借在规划、开发、设计和建设方面的优势中标3个项目。其中，国电电力发展股份有限公司通过联营体参与Al Sadawi 2000MW光伏项目投资开发，国电电力香港公司参股比例40%。项目预计运营期为25年，建成后每年可生产约60亿kWh的清洁电力，为当地约30万户家庭提供绿色、稳定的清洁能源。国家电投黄河公司则以联营体形式承接Al-Masaa 1000MW光伏项目与Al-Henakiyah2 400MW光伏项目，负责项目开发、建设及运营。项目建成后，将每年生产44亿kWh清洁电力，并减少288万吨二氧化碳的排放。

(二) 积极推动石化产业升级，产业链垂直整合催生发展新机遇

沙特积极推动“原油-炼化”全产业链布局。作为“2030愿景”下启动的旗舰计划之一，国家工业发展与物流计划（NIDLP）提出将基础和中间化学品供应链的本土化率提高到70%；大力

发展特种化学品的制造，到2030年特种化学品的产能实现10%的增长，将国内塑料和包装产品的产能翻倍。在企业层面，沙特国家石油公司积极推进“原油转化为化学品”（COTC）战略，计划到2030年将400万桶/日原油转化为烯烃、聚合物等高附加值化学品，较传统炼油附加值提升3倍。在一系列产业规划指导下，沙特正加速从单一原油出口导向型经济体，向炼油化工加工一体化的产业链经济体转型。

大型石化领域基础设施项目相继落地。为促进原油开采、炼油、化工生产深度融合，减少原油直接出口比例，沙特相继推出延布炼厂、吉赞炼化综合体等大型石化类基础设施项目计划，以支撑“2030愿景”中“工业基础强化”和“出口结构升级”的目标。其中，吉赞炼化综合体项目计划投资1200亿美元，将整合炼油、乙烯、化肥生产上下游产业，项目一期于2025年投产，预计年产300万吨聚乙烯。2025年以来，该国炼化一体化基础设施项目持续增多，位于朱拜勒工业城的Tasnee石化综合项目和沙特国际石化-利安德巴塞尔合资项目顺利获批，彰显其加速向高附加值石化产业链转型的决心。

中沙重塑传统能源合作模式，拓展产业链发展新空间。沙特推进“原油-炼化-市场”全产业链布局，通过积极扩大自身的炼化产能，凭借原油出口优势，向高附加值产品延伸。其中，沙特阿美通过收购荣盛石化股份间接参股浙江炼化化工一体化项目，该项目建设全球首个4000万吨/年单体炼厂，配套520万吨/年芳烃装置和140万吨/年乙烯装置，通过海底管道直连上海石化园区，形成从原油进口到化工品出口的完整产业链。2025年4月，中国石化与沙特阿美签署《延布炼厂扩建项目合作框架协议》，该项目将依托现有装置，新建180万吨/年乙烯、150万吨/年芳烃装置，并配套建设下游聚烯烃装置，充分发挥炼化一体化协同效应，促进中沙能源合作从“原油贸易”向“全产业链融合”升级。

（三）旅游业拉动房建需求走高，重大国际活动推进行业快速发展

旅游业发展提速，带动房建需求持续走高。近年来，在“2030愿景”战略框架下，沙特积极推出了一系列大型投资项目（千兆项目，Giga Projects），以促进经济多元化发展和基础设施建设，涵盖住宅、旅游、商业、工业等多个领域。标志性项目包括奇迪亚娱乐城项目、红海项目、Roshn住房开发项目、德拉伊耶开发项目等，这些项目由沙特公共投资基金（PIF）投资，金额庞大，成为推动沙特房建发展的强大动力。

重大国际活动相继举办，沙特房建迎来快速发展时期。为全力推进2030利雅得世博会建设，沙特主权财富基金（PIF）于2025年6月宣布成立全资子公司Expo 2030 Riyadh Company，全面负责2030年利雅得世博会的场馆建设、活动运营及展后资源转化。该项目总投资规模达78亿美元，将建成世博会史上最大场馆之一，目前正处于设计阶段。2034年世界杯的场馆建设正在推进中，场馆建设带动了周边配套建设需求的增长，计划在5个世界杯主办城市提供超过23万间客房，以满足运动员与游客的住宿需求；同时建设6条新的地铁线路，连通机场、世博会举办地和市中心地区，为游客和参展商提供便捷的交通网络。

中国企业紧跟“一带一路”倡议，积极拓展沙特房建市场。中国建筑企业依托丰富的国际工程经验，在该国建筑市场中发挥日益重要的作用。2025年5月，中国港湾承建的利雅得穆卡布四方城土方包项目正式收到业主颁发的项目移交证书，助力该国打造全球最大单体建筑。2025年7月，中国港湾中标价值15.3亿美元的德拉伊耶大剧场建设项目，包括一座总建筑面积约7.4万平方米的多功能室内场馆“德拉伊耶大剧场”、三座混合用途办公楼以及超过4000个停车位的配套设施，成为中沙在基础设施领域合作的又一里程碑。

03 市场开发建议

加强项目成本管控，提升项目盈利能力。沙特基建市场需求旺盛，稳定的政局与充足的建设资金吸引了来自全球的承包商。然而高度市场化也导致竞争激烈，项目利润空间逐渐减小。为保障项目盈利，中国企业应在项目前期依据施工组织方案和价格清单做好成本预算计划，将成本分解到相关责任部门，明确目标责任人。项目过程中，定期对配置人员、设备、材料和施工进度进行数据统计，做好偏差控制。项目结束后，对施工过程中的现场基础数据进行汇总、统计与分析，为后续项目投标、履约积累经验。

顺应沙特政策取向，切实满足本地化要求。沙特于2018年正式推出本地化率要求，逐步转向系统化、精细化的本地政策，以提升本国劳动力、商品、服务与技术在经济活动中的参与度。目前，该国大部分政府项目要求本地化率达40%–70%。为有效提升项目投标过程中的竞争力，中企可优先聘用沙特籍员工，优先采购本地服务和材料，如本地安保服务、本地法律服务以及本地制造的钢筋、水泥及设备 etc 本地化评分较高的采购类目，切实践行本地化策略。

提前进行税收筹划，保障项目经营目标。沙特的工程项目一般采用EPC模式，涉及设计、原材料采购、专业分包等多个环节，业务复杂且牵涉的利益相关方众多，在执行过程中易产生税务风险，导致项目亏损。建议中国企业在项目对接阶段，组建由工程人员、经营人员、财务人员构成的税收筹划小组，以整体成本最小化为核心原则，对工程成本、税务成本及风险进行审慎分析及充分研判，并将税收筹划的思路落实到合同谈判及合同执行层面，必要时借助当地会计师事务所的力量，确保税收筹划的有效执行。

2025“一带一路”基建指数国别报告

欢迎各界读者就指数报告详细信息及定制化报告服务，致电承包商会洽询（010-81130092）。

内容来源 | 战略与咨询部

排版制作 | 黄涛 编审 | 操敏

2025“一带一路”基建指数国别报告·目录

上一篇

2025“一带一路”基建指数国别报告--塞尔维亚

下一篇

2025“一带一路”基建指数国别报告--泰国

